

OPENBANK IBEX 35, FI

Nº Registro CNMV: 2544

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2011

Gestora: SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** SANTANDER INVESTMENT, S.A.

Auditor: DELOITTE ESPAÑA, S.L.

Grupo Gestora: BANCO SANTANDER, S.A. **Grupo Depositario:** SANTANDER **Rating Depositario:** Aa2

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.santander.es.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Ciudad G. Santander Edif. Pinar 28660 - Boadilla del Monte (Madrid) (Tlf: 901 24 73 65)

Correo Electrónico

informesfondos@gruposantander.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 23/01/2002

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que replica o reproduce un índice

Vocación inversora: IIC de Gestión Pasiva

Perfil de Riesgo: Alto

Descripción general

Política de inversión: Openbank Ibex 35 es un fondo de IIC de Gestión Pasiva. El fondo invertirá hasta el 100% (salvo la liquidez remanente en el fondo) en aquellos valores que formen parte del índice IBEX 35, así como en instrumentos derivados cuyos subyacentes sean dicho índice y sus componentes. La liquidez estará invertida en repo a día sobre deuda pública, cuenta corriente de la zona euro, y depósitos a la vista con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o que cumplan la normativa específica de solvencia. La calificación crediticia de estas emisiones será elevada (rating mínimo A- por S&P, o equivalentes en otras agencias de calificación). En caso de que las emisiones no estén calificadas se atenderá al rating del emisor. La duración media de la cartera de renta fija oscilará entre 0 y 1 año. Las inversiones del fondo podrán realizarse de forma directa, o bien indirectamente (máximo 10% del patrimonio) a través de IIC financieras coherentes con la réplica del índice IBEX 35, según refleja la política de inversión del fondo, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora. Los activos en los que invierte el fondo estarán denominados en euros. Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

El objetivo de gestión consiste en replicar el índice IBEX 35.

Operativa en instrumentos derivados

Inversión y Cobertura para gestionar de un modo más eficaz la cartera

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2011	2010
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,98	0,94	0,83	0,39

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	225.834,40	222.160,81
Nº de Partícipes	1.772	1.751
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	100,00	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	15.956	70,6546
2010	18.304	78,6865
2009	25.161	91,5289
2008	18.517	67,1154

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado		Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo	Acumulada		
Comisión de gestión	0,25	0,74	patrimonio	
Comisión de depositario	0,03	0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2011	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2010	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-10,21	-16,58	-0,45	8,12	-4,84	-14,03			
Desviación con respecto al índice	1,41	1,09	2,06	0,79	1,80	1,57			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-5,54	10-08-2011	-5,54	10-08-2011		
Rentabilidad máxima (%)	4,85	12-08-2011	5,44	12-01-2011		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2011	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2010	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	27,54	38,55	18,33	21,03	21,68	30,02			
Ibex-35	27,14	37,89	18,00	20,73	21,18	29,61			
Letra Tesoro 1 año	1,61	2,00	1,06	1,63	2,13	1,35			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-12,75	-12,75	-14,73	-14,73	-14,73	-14,73			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

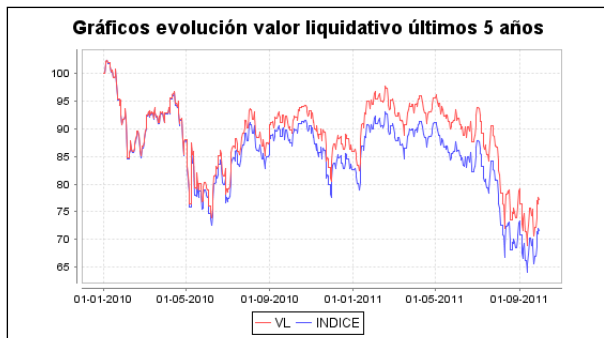
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2011	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2010	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,87	0,30	0,29	0,29	0,29	1,16			

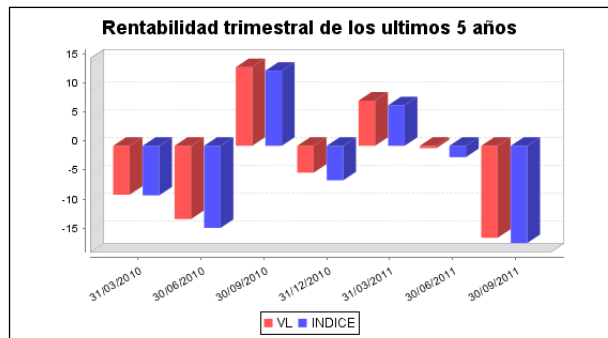
(iv) Incluye todos los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios, y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.

(v) En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Monetario	1.367.004	18.500	0,37
Renta Fija Euro	5.424.797	161.857	-0,08
Renta Fija Internacional	128.618	3.011	-1,08
Renta Fija Mixta Euro	755.293	37.984	-3,45
Renta Fija Mixta Internacional	475.896	14.414	-2,02
Renta Variable Mixta Euro	168.851	13.196	-16,14
Renta Variable Mixta Internacional			
Renta Variable Euro	617.247	35.084	-21,01
Renta Variable Internacional	1.077.692	59.369	-16,02
IIC de Gestión Pasiva(1)	107.592	5.400	-15,93
Garantizado de Rendimiento Fijo	4.520.551	114.033	1,35
Garantizado de Rendimiento Variable	3.342.735	133.334	-0,63
De Garantía Parcial	186.044	3.867	-3,95
Retorno Absoluto	1.441.354	35.916	-3,54
Global	1.974.003	24.911	-6,04
Total fondos	21.587.678	660.876	-2,41

*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	15.314	95,98	18.219	96,83
* Cartera interior	15.314	95,98	18.219	96,83
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	153	0,96	180	0,96
(+/-) RESTO	489	3,06	417	2,22
TOTAL PATRIMONIO	15.956	100,00 %	18.816	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	18.816	18.570	18.304	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,26	1,67	-3,84	-32,96
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-18,67	-0,34	-9,22	4.739,77
(+) Rendimientos de gestión	-18,37	-0,05	-8,34	31.817,25
+ Intereses	0,03	0,02	0,07	26,26
+ Dividendos	1,35	1,50	3,29	-20,41
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-17,41	-1,56	-10,84	890,07
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-2,34	-0,01	-0,85	14.182,31
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,30	-0,29	-0,88	-8,29
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,74	-10,55
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-10,55
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,06	29,23
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-15,22
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-0,22
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	15.956	18.816	15.956	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

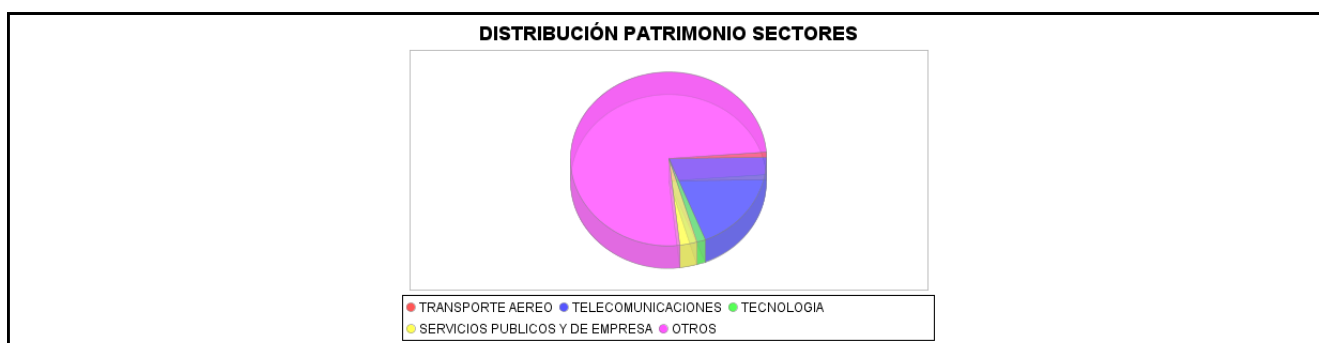
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	1.551	9,72	1.680	8,93
TOTAL RENTA FIJA	1.551	9,72	1.680	8,93
TOTAL RV COTIZADA	13.776	86,34	16.492	87,67
TOTAL RENTA VARIABLE	13.776	86,34	16.492	87,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	15.327	96,06	18.172	96,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	15.327	96,06	18.172	96,60

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TELEFONICA SA (FRANKFURT)	Futuros comprados	227	Inversión
Total subyacente renta variable		227	
IBEX-35	Futuros comprados	1.837	Inversión
Total otros subyacentes		1837	
TOTAL OBLIGACIONES		2064	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningun tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	X	
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Importe efectivo negociado en operaciones repo con resto del grupo depositario (millones de euros): 113.43 - 690.59%
Tipo medio aplicado en repo con el resto del grupo del depositario: 1.06
Comision de liquidacion e intermediacion por ventas: 41.32
Comision por liquidacion e intermediacion por compras: 70.66
Comision por inversion en derivados: 877.55 - 0.01%

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

En el tercer trimestre de año los mercados financieros han sufrido fuertes caídas como consecuencia del empeoramiento de la crisis de periféricos, que ahora también incluye a España e Italia y, en el otro lado del Atlántico, además del deterioro de los indicadores económicos, el episodio del incremento del techo de deuda en Estados Unidos y sus implicaciones en cuestiones de política fiscal han hecho tambalear la ya débil recuperación. El BCE ha tenido que empezar la compra de bonos de Italia y España, además de la de los otros países intervenidos, para intentar mantener la calma en los mercados pues los temores de contagio han aumentado. El segundo rescate a Grecia, acordado el 21 de julio, está prácticamente aprobado pero el deterioro en los mercados interbancarios de crédito desde entonces hace prever la necesidad de medidas mas contundentes en el corto plazo. En Estados Unidos los desacuerdos entre los dos partidos políticos acerca de la política fiscal, que condicionados por las elecciones en el año 2012 se resistieron hasta el último momento para llegar a un consenso para aumentar el techo de deuda y evitar una cesación de pagos, pusieron al país contra las cuerdas. Si bien la confianza lo reflejó de forma bastante acusada que incluso hizo pensar en riesgo de una nueva recesión, lo cierto es que los indicadores reales de la economía pintan un escenario diferente, no de recesión, pero si de bajo crecimiento. Estos cambios en la coyuntura económica han supuesto para el fondo un comportamiento negativo en el periodo*, ya que se ha visto perjudicado por la caída de los beneficios empresariales en la valoración de los activos en los que invierte. El patrimonio del fondo decreció en un -15,2%, el número de partícipes aumentó en 1,2%, y la rentabilidad del fondo en el pasado trimestre fue de -16,58%.

Los gastos de gestión directos soportados por el fondo fueron de 0,3% en el pasado trimestre. Los fondos de la misma categoría gestionados por Santander Asset Management tuvieron una rentabilidad media ponderada del -15,93% en el periodo. La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0,98% en el pasado trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el pasado trimestre fue de 4,85%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -5,54%. Dentro de la actividad normal del fondo se realizaron diversas operaciones de compra y venta de acciones y futuros con un resultado para el fondo en el cómputo del periodo similar al índice replicado. El fondo hace uso de instrumentos derivados con el único fin de una inversión ágil y eficaz en el activo subyacente. Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento medio del 14,49 y un nivel medio de inversión en contado de 97% en el periodo. La volatilidad histórica del fondo en el pasado trimestre alcanzó el 38,55%, en línea con su índice de referencia. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima. Las dudas sobre el crecimiento han aumentado de cara a los próximos meses así como el riesgo de liquidez en el mercado. La respuesta de los mayores bancos centrales no se ha hecho esperar: La Reserva Federal ha anunciado la operación Twist en la que extenderá la duración de su portafolio en aras de mantener la liquidez a mas largo plazo, y además ha anunciado que su tipo de referencia se mantendrá inalterado al menos hasta mediados de 2013. El BCE ha decidido reintroducir las operaciones de liquidez a doce meses, y el Banco de Inglaterra va a reiniciar la compra de bonos con el fin de estimular la economía. * Nota: En este Informe, los datos del periodo se refieren siempre a datos del tercer trimestre de 2011 a no ser que se indique explícitamente lo contrario.

Por incidencias en la toma de datos para el cálculo de rentabilidad y correlación de los índices de referencia de las inversiones, se ha reconstruido la información publica, por lo que pueden observarse algunas diferencias con la información anterior.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0L01111183 - REPO TESORO DE ESPAÑA 1.35 2011-10-03	EUR	1.551	9,72		
ES0L01203238 - REPO TESORO DE ESPAÑA 2.23 2011-07-01	EUR			1.680	8,93
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		1.551	9,72	1.680	8,93
TOTAL RENTA FIJA		1.551	9,72	1.680	8,93
ES0640609915 - ACCIONES CAIXABANK,S.A.	EUR	4	0,03		
ES0122060314 - ACCIONES FTO. CONST. Y CONTRAT	EUR	83	0,52	94	0,50
ES0182870032 - ACCIONES SACYR VALLEHERMOSO, S.A.	EUR			2	0,01
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	2.637	16,52	3.082	16,38
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL YPF	EUR	1.071	6,71	1.283	6,82
ES0173093115 - ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	203	1,27	247	1,31
ES0167050915 - ACCIONES ACS	EUR	294	1,84	359	1,91
ES0152503035 - ACCIONES MEDIASET ESPAÑA COMUNICACION, S	EUR	61	0,38	86	0,46
ES0147645016 - ACCIONES IBERDROLA RENOVA	EUR			113	0,60
ES0125220311 - ACCIONES GRUPO ACCIONA S.A.	EUR	142	0,89	163	0,87
ES0116870314 - ACCIONES IGAS NATURAL	EUR	334	2,09	363	1,93
LU0323134006 - ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	165	1,03	329	1,75
ES0613211921 - ACCIONES BBVA-BBV	EUR	22	0,14		
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA S.A.	EUR	81	0,51	107	0,57
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE	EUR	127	0,80	136	0,72
ES0112501012 - ACCIONES EBRO FOODS SA	EUR	87	0,54	108	0,57
ES0640609907 - ACCIONES CAIXABANK,S.A.	EUR			3	0,02
ES0118900010 - ACCIONES FERROVIAL	EUR	277	1,73	281	1,49
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT HOLDING	EUR	190	1,19	225	1,20
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	56	0,35	83	0,44
ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL	EUR	145	0,91	228	1,21
ES0171996012 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	131	0,82	129	0,69
ES0148396015 - ACCIONES INDITEX, S.A.	EUR	1.057	6,62	1.032	5,48
ES0113860A34 - ACCIONES BANCO SABADELL	EUR	164	1,03	174	0,92
ES0111845014 - ACCIONES ABERTIS INFRAESTRUCTURAS	EUR	316	1,98	400	2,13
ES0113679I37 - ACCIONES BANKINTER S.A	EUR	85	0,53	97	0,52
ES0178165017 - ACCIONES TECNICAS REUNIDAS, S.A.	EUR	59	0,37	87	0,46
ES0142090317 - ACCIONES OBRASCON HUARTE LAIN S., A.	EUR	65	0,41	92	0,49
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	2.307	14,46	2.951	15,68
ES0113307039 - ACCIONES BANKIA	EUR	223	1,40		
ES0613790916 - ACCIONES BANCO POPULAR ESPA?OL	EUR			3	0,02
ES0115056139 - ACCIONES BOLSAS Y MERCADOS ESPA?OLES	EUR	74	0,46	75	0,40
ES0182870214 - ACCIONES SACYR VALLEHERMOSO, S.A.	EUR	31	0,20	46	0,25
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	1.310	8,21	1.569	8,34
ES0143416115 - ACCIONES GAMESA	EUR	37	0,23	60	0,32
ES0118594417 - ACCIONES INDRA SISTEMAS SA	EUR	78	0,49	103	0,55
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS	EUR	145	0,91	175	0,93
ES0113790531 - ACCIONES BANCO POPULAR ESPA?OL	EUR	212	1,33	236	1,26
ES0113679007 - ACCIONES BANKINTER S.A	EUR	1	0,01		
ES0113211835 - ACCIONES BBVA-BBV	EUR	1.235	7,74	1.617	8,59
ES0105200416 - ACCIONES ABENGOA	EUR	51	0,32	66	0,35
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK,S.A.	EUR	218	1,37	284	1,51
ES0124244007 - ACCIONES MAPFRE	EUR			3	0,02
TOTAL RV COTIZADA		13.776	86,34	16.492	87,67
TOTAL RENTA VARIABLE		13.776	86,34	16.492	87,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		15.327	96,06	18.172	96,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		15.327	96,06	18.172	96,60

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.